

środa, 7 czerwca 2017 | opracowanie cykliczne

## Dziennik

Opracował: Daniel Cegiělka (+48 22 697 4914, [daniel.cegielka@mbank.pl](mailto:daniel.cegielka@mbank.pl))

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu.

### Wydarzenia dnia

<b>Polska</b>	<b>Decyzja RPP ws. stóp procentowych</b>
<b>Niemcy</b>	<b>Zamówienia w przemyśle (prognoza <b>-0,4% m/m</b>) – 08.00</b>
<b>Węgry</b>	PKB (prognoza 4,1% r/r) – 09.00
<b>Hiszpania</b>	Produkcja przemysłowa (prognoza 1,2% r/r) – 09.00
<b>Szwecja</b>	Produkcja przemysłowa (prognoza 4,5% r/r) – 09.30
<b>Wielka Brytania</b>	Indeks cen nieruchomości - Halifax (prognoza -0,1% m/m) – 09.30
<b>Włochy</b>	Sprzedaż detaliczna (prognoza 0,2% m/m) – 10.00
<b>Strefa Euro</b>	<b>PKB (prognoza <b>0,5% k/k i 1,7% r/r</b>) – 11.00</b>
<b>USA</b>	Wnioski o kredyt hipoteczny – 13.00
<b>Polska</b>	<b>Komunikat po posiedzeniu RPP – 16.00</b>
<b>USA</b>	<b>Zmiana zapasów paliw w USA wg. DoE – 16.30</b>

### Informacje ze spółek i sektorów

<b>Acrebit</b>	Acrebit rozpoczął negocjacje w sprawie warunków zakupu akcji spółki przez międzynarodowego inwestora, posiadającego 1,5 tys. biur w 130 krajach świata.
<b>AmRest</b>	OOO AmRest, spółka w 100% zależna od AmRest, podpisała ze Svetlaną Mikhailovną Popową umowę dotyczącą prawa do nabycia 21 restauracji KFC działających na rynku rosyjskim.
<b>Banki</b>	BFG ocenia, że środki zgromadzone na funduszach są na wystarczającym poziomie, składki banków na BFG nie muszą być podwyższone.
<b>Banki</b>	Zysk netto sektora bankowego w okresie styczeń-kwiecień 2017 r. wyniósł 3,85 mld PLN (-10,5% r/r) – NBP.
<b>Berling</b>	PKO BP OFE posiada 5,02% ogólnej liczby głosów.
<b>Famur</b>	TDJ Equity I sprzedał w ABB 20% akcji Famuru po 5,5 PLN za akcję.
<b>Hawe, Budopol Wrocław, B3System</b>	KNF zażądała zawieszenia obrotu akcjami Hawe, Budopolu Wrocław oraz B3System. Powodem jest nieopublikowanie przez spółki raportów za 1Q'17 w terminie określonym przepisami prawa.
<b>InPost</b>	NWZ InPostu postanowiło znieść dematerializację akcji spółki i wycofać je z obrotu na GPW.
<b>JSW, Górnictwo</b>	Związki zawodowe w PGG i JSW chcą przywrócenia świadczeń, w tym 14. pensji (Parkiet).
<b>Netia</b>	Netia zdecydowała o odstąpieniu od udziału w "Programie Operacyjnym Polska Cyfrowa" na ośmiu obszarach, po ponownej analizie rentowności projektu. Łączna kwota dofinansowania wnioskowana przez spółkę na tych obszarach wyniosła ok. 300 mln PLN.
<b>Newag</b>	WZA uchwaliło 0,7 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 4 września, wypłata 18 września.
<b>PGNiG</b>	Gaz-System oraz duński Energinet rozpoczęli procedurę open season dla projektu Baltic Pipe. Przepustowość rury łączącej złoża norweskie z Polską ma wynieść 10 mld m sześć. Zgodnie z planem, usługa przesyłu gazu miałyby ruszyć od 1 października 2022 roku. PGNiG deklarował wcześniej, że będzie chciał zgłosić zapotrzebowanie na maksymalne moce, czyli 85-90% mocy, lub 8,5-9 mld m sześć.
<b>PGNiG</b>	KE: Projekt rurociągu Nord Stream 2, którym gaz rosyjski ma być tłoczony do Niemiec przez Morze Bałtyckie, będzie musiał podlegać unijnemu prawu.
<b>PGNiG</b>	Energinet: Przewidywany koszt budowy Baltic Pipe to ok 12-16 mld duńskich koron (ok. 1,6-2,2 mld EUR), z czego ok. 5-7 mld koron będzie przypadać na Energinet.
<b>PGNiG</b>	W '17 PGNiG chce co najmniej podwoić eksport gazu na Ukrainę (Parkiet).
<b>PKO BP</b>	Wiceprezes: PKO BP utrzymuje koszty ryzyka na niskim poziomie, w całym '17 wyniosą 75-85 pb.
<b>Polska</b>	Sprzedaż detaliczna w kwietniu: 4,9% r/r i 0,7% m/m – Eurostat.
<b>Robyg</b>	WZA uchwaliło 0,27 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 19 czerwca, wypłata 4 lipca.
<b>Sfinks</b>	Sfinks Polska otrzymał od Grupy Żywiec ofertę przejęcia sieci "Piwiarnia Warki", w skład której wchodzi umowy franczyzowe na 67 lokali. Wartość umowy to 12 mln PLN, które Sfinks Polska - w przypadku decyzji o przyjęciu oferty - będzie musiał zapłacić Grupie Żywiec w w ciągu 6 lat.
<b>Torpol</b>	WZA uchwaliło 0,44 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 16 czerwca, wypłata 30 września.
<b>TXM</b>	Redan, większościowy akcjonariusz TXM, chce, by walne zgromadzenie TXM zwołane na 27 czerwca głosowało nad wprowadzeniem programu motywacyjnego dla zarządu spółki na lata 2018-2020.
<b>Wielton</b>	WZA uchwaliło 0,25 PLN DPS z zysku za '16; ustalenie 12 czerwca, wypłata 26 czerwca.
<b>Work Service</b>	Work Service prognozuje 85,35 mln PLN (35% r/r) zysku operacyjnego w '17.

**Rynki zagraniczne**

<b>Analogic (ALOG)</b>	EPS w 3Q wyniósł \$0,79 (-1,2% r/r) vs oczekiwane \$0,74; przychody wyniosły \$122,16 mln (-4,5% r/r).
<b>Chiny, USA</b>	Chiny rozważają zwiększenie zakupów amerykańskich obligacji skarbowych – Bloomberg.
<b>Keysight Techn. (KEYS)</b>	EPS w 2Q wyniósł \$0,64 (4,9% r/r) vs oczekiwane \$0,55; przychody wyniosły \$753 mln (3,0% r/r). KEYS zakłada, że w całym FY EPS będzie w przedziale \$0,51/\$0,65 oraz przychodów \$840/\$880 mln.
<b>NCI Building Systems (NCS)</b>	EPS w 2Q wyniósł \$0,16 (300% r/r) vs oczekiwane \$0,12; przychody wyniosły \$420,46 mln (13,0% r/r). NCS prognozuje przychody w 3Q'FY w przedziale \$480/\$505 mln.
<b>Strefa Euro</b>	Sprzedaż detaliczna w kwietniu: 0,1% m/m i 2,5% r/r vs oczekiwane 0,2% m/m i 2,1% r/r – Eurostat.



**Dom Maklerski mBanku**

ul. Wspólna 47/49  
00-684 Warszawa  
[www.mbank.pl/mDM](http://www.mbank.pl/mDM)

**Zespół Prywatnego Maklera**

Kamil Szymański, CFA, dyrektor  
tel. +48 22 697 4706  
[kamil.szymanski@mbank.pl](mailto:kamil.szymanski@mbank.pl)

Jarosław Banasiak  
tel. +48 22 697 4870  
[jaroslaw.banasiak@mbank.pl](mailto:jaroslaw.banasiak@mbank.pl)

Joanna Gębal  
tel. +48 22 697 4762  
[joanna.gebal@mbank.pl](mailto:joanna.gebal@mbank.pl)

Rafał Włóka  
tel. +48 22 697 4809  
[rafal.wloka@mbank.pl](mailto:rafal.wloka@mbank.pl)

Marcin Bieguński  
tel. +48 22 697 4984  
[marcin.biegunski@mbank.pl](mailto:marcin.biegunski@mbank.pl)

Przemysław Miedziocha, CFA  
tel. +48 22 697 4768  
[przemyslaw.miedziocha@mbank.pl](mailto:przemyslaw.miedziocha@mbank.pl)

Paweł Rudowski  
tel. +48 22 697 4852  
[pawel.rudowski@mbank.pl](mailto:pawel.rudowski@mbank.pl)

Dawid Szróder  
tel. +48 22 697 48 45  
[dawid.szroder@mbank.pl](mailto:dawid.szroder@mbank.pl)

**Zespół Wsparcia Sprzedaży**

Daniel Cegiełka  
tel. +48 22 697 4914  
[daniel.cegielka@mbank.pl](mailto:daniel.cegielka@mbank.pl)

Piotr Neidek, analiza techniczna  
tel. +48 22 697 4766  
[piotr.neidek@mbank.pl](mailto:piotr.neidek@mbank.pl)

Remigiusz Lemke, analiza techniczna  
tel. +48 22 697 4848  
[remigiusz.lemke@mbank.pl](mailto:remigiusz.lemke@mbank.pl)

**Departament Sprzedaży Instytucjonalnej**

Piotr Gawron, dyrektor  
tel. +48 22 697 4895  
[piotr.gawron@mbank.pl](mailto:piotr.gawron@mbank.pl)

**Departament Analiz**

Kamil Kliszcz, dyrektor  
tel. +48 22 438 2402  
[kamil.klischcz@mbank.pl](mailto:kamil.klischcz@mbank.pl)

**Wyjaśnienia użytych terminów i skrótów**

**EPS** - (Earnings per Share) – Zysk netto przypadający na jedną akcję  
**EBIT** - Zysk operacyjny  
**EBITDA** - EBIT przed operacjami finansowymi, opodatkowaniem i amortyzacją  
**P/E** - (Cena/Zysk) - Cena dzielona przez roczny zysk netto przypadający na jedną akcję  
**CAPEX** - Wydatki inwestycyjne na rozwój  
**ROE** - (Return on Equity) - Zwrot na kapitale własnym  
**DPS** - (Dividend per Share) dywidenda przypadająca na jedną akcję  
**Ex-div.** – Pierwszy dzień notowania akcji bez prawa do dywidendy  
**DY, DYield** - Stopa dywidendy  
**RN** - Rada Nadzorcza  
**CFO** - Dyrektor finansowy  
**ABB** - Przyśpieszona książka popytu  
**M&A** - Fuzje, przejęcia, akwizycje  
**AUM** - Assets Under Management - Aktywa pod zarządzaniem  
**MF, MinFin** - Ministerstwo Finansów, Minister Finansów  
**ME, MinEng** - Ministerstwo Energetyki, Minister Energetyki

Niniejsza publikacja przygotowana przez Dom Maklerski mBanku jest publikacją handlową, została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych, nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. nr 206 z 2005 r.)”, nie stanowi porady inwestycyjnej, nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950), przy ul. Senatorskiej 18 prowadzi działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego postępującego się nazwą Dom Maklerski mBanku. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Dom Maklerski mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Dom Maklerski mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. mBank S.A., jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszej publikacji stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane bez uprzedzenia. Opinie wyrażone w niniejszej publikacji nie pozostają w jakiegokolwiek zależności od rekomendacji przygotowywanych przez Dom Maklerski mBanku. Dom Maklerski mBanku nie jest zobowiązany do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dom Maklerski mBanku udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody mBanku S.A.